



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares ATX UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

## INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)

### Inhaltsverzeichnis

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	5
<b>Halbjahresbericht für iShares ATX UCITS ETF (DE)</b>	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	10
Anhang	11
<b>Allgemeine Informationen</b>	12

## HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)

### Hinweis

---

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

### Lizenzvermerk

---

#### Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

#### Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, [info@iShares.de](mailto:info@iShares.de).

#### Risikohinweise

Der Anlagewert sämtlicher iShares Fonds kann Schwankungen unterworfen sein und Anleger erhalten ihren Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden.

#### Index-Haftungsausschlüsse

Der ATX (Austrian Traded Index) ist eine registrierte Marke der WBAG (Wiener Börse AG). Der Emittentin wurde bezüglich dieser Emission eine Lizenz zur Verwendung des ATX erteilt. Dieses Produkt wird von der WBAG weder aufgelegt, gesponsert, verkauft noch vermarktet.

**ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)**

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien, Österreich

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

iShares ATX UCITS ETF (DE)

**Gesamtkostenquote (TER):** 0,32%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2021 - 31.12.2022	-16,46%
31.12.2022 - 31.12.2023	+13,97%
31.12.2023 - 31.12.2024	+10,79%

**PEA-Qualifikation**

Der PEA (Plan d'Épargne en Actions) ist ein französischer Aktiensparplan, der im steuerrechtlichen Sinn in Frankreich ansässige natürliche Personen ermutigen soll, in europäische Aktien zu investieren. Jeder für PEA in Frage kommende Fonds muss mindestens 75% seines Vermögens dauerhaft in für PEA geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Per 31.10.2025 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares ATX UCITS ETF (DE)	96,70

**BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)****Bericht des Vorstands**

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 775 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 31. Oktober 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 73,0 Mrd. US-Dollar bzw. 63,3 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,1 Mrd. US-Dollar bzw. 13,9 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die deutsche Industrie ist im dritten Quartal schwach gestartet. Zwar fiel der Juli noch überraschend stark aus, doch im August kam es zu einem deutlichen Rückgang der Industrieproduktion über nahezu alle Branchen hinweg. Besonders betroffen waren Investitions- und Konsumgüterhersteller sowie die Automobil- und Elektroindustrie. Teilweise lag dies an in den August verschobenen Werksferien, doch auch im Zweimonatsdurchschnitt blieb die Produktion unter dem Niveau des Vorquartals. Die Industrieumsätze und Exporte gingen ebenfalls zurück, wobei insbesondere die Ausfuhren in die USA stark sanken – auch als Folge der erhöhten US-Zölle auf EU-Importe. Gleichzeitig zeichneten Unternehmensumfragen ein etwas freundlicheres Bild, da sowohl das ifo-Geschäftsklima als auch der Einkaufsmanagerindex weiterhin oberhalb der Expansionsschwelle lagen.

Die Nachfrage nach deutschen Industrieerzeugnissen hat zuletzt deutlich nachgelassen. Der Auftragseingang sank im August spürbar und lag im Mittel der Sommermonate klar unter dem Vorquartal. Vor allem die bisher robuste Auslandsnachfrage schwächte sich ab, wobei die Bestellungen aus Drittstaaten – einschließlich der USA – stark einbrachen. Auch die Inlandsnachfrage konnte diesen Rückgang nicht ausgleichen. Besonders die Nachfrage nach Investitionsgütern verlor an Dynamik. Dennoch deuten verbesserte Produktions- und Exporterwartungen im dritten Quartal auf eine etwas robustere Industrieconjunktur zum Jahresende hin.

Der private Konsum dürfte im dritten Quartal kaum zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beigetragen haben. Zwar stiegen die Pkw-Zulassungen deutlich, und die Einkommenserwartungen der Verbraucher verbesserten sich, doch gleichzeitig gingen die Anschaffungsneigung und das Konsumvertrauen zurück, während die Sparneigung zunahm. Dies spiegelte sich auch in den realen Einzelhandelsumsätzen wider, die im August erneut leicht sanken. Auch das Gastgewerbe verzeichnete im bisherigen Quartalsverlauf rückläufige Umsätze. Die Geschäftslage im Einzelhandel und bei konsumnahen Dienstleistern verschlechterte sich entsprechend.

Am Arbeitsmarkt setzte sich der leichte Beschäftigungsrückgang im August fort, blieb insgesamt jedoch moderat. Stellenverluste in der Industrie wurden durch Zuwächse in den Dienstleistungsbereichen – insbesondere im Gesundheits- und Sozialwesen sowie in der öffentlichen Verwaltung und Bildung – weitgehend ausgeglichen. Auch die Kurzarbeit ging weiter zurück. Die Vorlaufindikatoren zeichnen ein gemischtes Bild: Während das ifo-Beschäftigungsbarometer rückläufige Personalplanungen signalisiert, zeigt das IAB-Barometer eine weiterhin leicht expansive Beschäftigungsdynamik. Die Arbeitslosigkeit stieg im September leicht an, vor allem im konjunkturrempfindlichen Versicherungssystem, während sie im Grundsicherungssystem aufgrund der Integration von Zuwanderern weiter sank. Die Unterbeschäftigung insgesamt nahm jedoch bereits den vierten Monat in Folge ab, und Indikatoren deuten auf eine mögliche Entspannung in den kommenden Monaten hin.

Die Energie- und Rohstoffpreise blieben zuletzt relativ stabil. Rohöl notierte im September seitwärts und geriet im Oktober aufgrund handelspolitischer Spannungen etwas unter Druck. Gaspreise hielten sich auf niedrigem Niveau und lagen rund 19 % unter dem Vorjahreswert, begünstigt durch höhere LNG-Exporte aus den USA und eine schwächere Nachfrage in China. Auf vorgelagerten Wirtschaftsstufen sanken die Preise für Importe und Erzeugnisse, vor allem wegen niedrigerer Energiepreise und einer Aufwertung des Euro. Im Jahresvergleich gingen Einfuhr- und Erzeugerpreise entsprechend spürbar zurück.

Die Inflationsrate stieg im September leicht auf 2,4 % an, was unter anderem auf Basiseffekte aufgrund niedriger Energiepreise im Vorjahr zurückzuführen ist. Auch die Kerninflation erhöhte sich geringfügig, vor allem aufgrund volatiler Komponenten wie Reisen und Bekleidung. Auf Monatsbasis legte der HVPI um 0,2 % zu, hauptsächlich getrieben durch höhere Dienstleistungspreise. Die Inflationsrate dürfte in den kommenden Monaten um das aktuelle Niveau schwanken. Energie wird ab dem vierten Quartal voraussichtlich kaum noch dämpfend wirken, während strukturelle Faktoren wie die Senkung der Netzentgelte und der Wegfall der Gasspeicherumlage erst 2026 spürbar entlasten. Gleichzeitig wird der steigende CO<sub>2</sub>-Preis zum Jahreswechsel preistreibend wirken.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG inklusive der TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

## BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)

Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website [www.iShares.de](http://www.iShares.de) oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025**

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>110.688.246,31</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>107.034.105,32</b>	<b>96,78</b>
Finanzsektor	55.500.204,61	50,19
Handel und Dienstleistung	14.712.819,74	13,30
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	15.650.173,32	14,15
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	9.291.709,15	8,40
Transport & Verkehr	1.734.750,00	1,57
Versorgung, Entsorgung	10.144.448,50	9,17
<b>2. Derivate</b>	<b>109.995,42</b>	<b>0,10</b>
Finanzterminkontrakte	109.995,42	0,10
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>308.388,98</b>	<b>0,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.235.756,59</b>	<b>2,93</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-98.521,43</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-98.521,43	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>110.589.724,88</b>	<b>100,00</b>

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>107.034.105,32</b>	<b>96,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>107.034.105,32</b>	<b>96,78</b>
<b>Aktien</b>								<b>107.034.105,32</b>	<b>96,78</b>
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	124.668	18.349	9.227	EUR 65,600	8.178.220,80	7,40
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985		STK	46.400	6.761	3.524	EUR 32,250	1.496.400,00	1,35
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	131.866	17.170	10.056	EUR 111,900	14.755.805,40	13,34
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352		STK	69.284	10.269	8.596	EUR 24,120	1.671.130,08	1,51
CPI Europe AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	71.263	10.556	5.321	EUR 16,910	1.205.057,33	1,09
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802		STK	13.166	1.937	974	EUR 207,000	2.725.362,00	2,46
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	247.468	32.216	55.796	EUR 89,750	22.210.253,00	20,08
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053		STK	92.393	13.601	6.858	EUR 25,300	2.337.542,90	2,11
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	32.908	4.607	2.375	EUR 25,950	853.962,60	0,77
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	280.232	41.240	20.728	EUR 47,460	13.299.810,72	12,03
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607		STK	40.417	41.377	960	EUR 27,550	1.113.488,35	1,01
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	225.319	33.161	16.676	EUR 32,340	7.286.816,46	6,59
SBO AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652		STK	19.194	2.757	1.271	EUR 28,750	551.827,50	0,50
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1		STK	40.486	41.647	1.161	EUR 67,900	2.748.999,40	2,49
UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.	AT0000821103		STK	211.631	31.150	15.694	EUR 12,740	2.696.178,94	2,44
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	116.608	17.161	8.629	EUR 66,950	7.806.905,60	7,06
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504		STK	65.752	9.677	4.873	EUR 44,500	2.925.964,00	2,65
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	214.031	31.500	15.841	EUR 30,880	6.609.277,28	5,98
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	187.504	27.596	13.884	EUR 25,740	4.826.352,96	4,36
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4		STK	57.825	8.512	4.296	EUR 30,000	1.734.750,00	1,57
<b>Derivate</b>								<b>109.995,42</b>	<b>0,10</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>109.995,42</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>109.995,42</b>	<b>0,10</b>
ATX-Index Future (FATX) Dez. 25		EDT	Anzahl	73			EUR	109.995,42	0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>308.388,98</b>	<b>0,28</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>308.388,98</b>	<b>0,28</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>308.388,98</b>	<b>0,28</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	308.388,98		%	100,000	308.388,98	0,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.235.756,59</b>	<b>2,93</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	2.844.756,59				2.844.756,59	2,57
Initial Margin			EUR	391.000,00				391.000,00	0,35
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-98.521,43</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.729,10				-27.729,10	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-69.115,42				-69.115,42	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.676,91				-1.676,91	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>110.589.724,88</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							<b>EUR</b>	<b>51,44</b>	
Umlaufende Anteile							<b>STK</b>	<b>2.150.000</b>	

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	STK	2.142	18.014	
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008	STK	28.295	239.231	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>7.098</b>
Basiswert(e):					
ATX Austrian Traded Index (EUR)					

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.055.457,60
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	6.810,49
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-458.318,65
4. Sonstige Erträge	EUR	10.645,94
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.614.595,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-410,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-155.153,79
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.580,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-165.144,49</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.449.450,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.346.528,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-870.693,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.475.835,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.925.286,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.683.133,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	690.499,50
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.373.632,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.298.919,26</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

			<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>90.487.890,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-595.830,45
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-2.273.710,00
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		4.748.865,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.795.225,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.046.360,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-76.408,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		18.298.919,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.683.133,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	690.499,50	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>110.589.724,88</b>

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2025 BIS 31.10.2025****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Anteilwert	EUR	51,44
Umlaufende Anteile	STK	2.150.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 1,82 Prozentpunkte

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV****Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 31. Oktober 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES ATX UCITS ETF (DE)

### Allgemeine Informationen

---

#### Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

#### Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

#### Vorstand

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Maika Jahn  
Vorstand  
München

#### Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (Vorsitzender)  
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat  
Utting am Ammersee

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Justine Anderson  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

#### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Deutschland

#### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Bernhard-Wicki-Straße 8  
80636 München, Deutschland

## Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**iShares**  
by BlackRock

Go paperless...   
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](http://www.blackrock.com/edelivery)